

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УКРАИНЫ - III квартал 2015 г.

Операционная среда. В течение III квартала текущего года банки работали в достаточно сложных условиях. Несмотря на то, что происходило замедление темпов снижения основных макроэкономических показателей, прогнозы развития экономики по результатам 2015 года и на 2016 год остаются достаточно пессимистичными. Снижение индекса производства базовых отраслей в сентябре замедлилось до (-)7,4% год к году по сравнению с аналогичным показателем (-)17,6% в июне благодаря некоторому улучшению показателей в сельском хозяйстве и промышленности. Замедление роста ИПЦ в годовом измерении продолжалось пятый месяц подряд и по результатам сентября показатель составил 51,9%. Этому способствовало удержание относительной стабильности на валютном рынке, снижение цен на внешних сырьевых рынках, сдержанный потребительский спрос, в т.ч. из-за продолжающегося сокращения реальной заработной платы. Темпы падения в сентябре реальной заработной платы также замедлились до (-)18,6% в годовом измерении, но остаются существенными. Для сравнения аналогичный показатель по результатам июня (-)26,3%. В целом по ожиданиям участников рынка предполагается снижение ВВП на конец 2015 года на уровне от (-)11% до (-)12%. Показатель инфляции прогнозируется на уровне около 50% к концу года. На 2016 год ожидается рост ВВП на уровне не более 2%, существенное замедление темпов внутренней инфляции (дефлятор ВВП около 12%).

Валютный рынок в III квартале оставался относительно стабильным, несмотря на некоторое ослабление валютных ограничений. При этом стабильность рынка по-прежнему достигалась за счет административных мер НБУ (выравнивание спроса путем отсева из-за ограничений по объемам кредитования покупки валюты, проверки обеспечения покупки валюты, достаточности документации). НБУ в середине сентября проводил аукционы по покупке иностранной валюты для увеличения международных резервов, что приводило к дополнительному насыщению рынка гривной. По результатам октября и в конце ноября произошло ослабление гривны на 14% по ряду причин, среди которых: традиционный рост курса после завершения выборов, а также давление на рынок выплат ФГВФЛ. Поскольку недоверие к гривне среди населения остается высоким, вкладчики, получив выплаты от ФГВФЛ, стремятся их перевести в иностранную валюту, что наряду со спекулятивными действиями участников рынка способствует росту курса.

Несмотря на замедление темпов падения экономики, не все банки смогли справиться с экономической ситуацией. В III квартале продолжалось выведение с рынка неплатежеспособных банков. Если на протяжении II квартала были введены администрации в 5 банковских учреждений, то в III квартале – в 9 банков, в октябре в – 3 банка. До конца года можно ожидать дальнейшего сокращения участников банковского рынка, поскольку НБУ продолжает проводить политику очищения и ужесточать методы надзора, в т.ч. под давлением МВФ. Было принято постановление №778 от 10 ноября 2015 года, в котором определен перечень признаков рискованной деятельности банков. По нашим предположениям в первую очередь это окажет влияние на работу банков III и IV группы. Также НБУ поделил банки на кластеры. Банки I и II групп разделены на 5 кластеров. Банки III и IV групп разделены на два блока: «рыночные» и «нерыночные», в каждом из которых сформировано по 4 кластера. Вполне возможно, что внимание НБУ будет направлено на банки, которые попали в кластер «рисковых» и «схемных». По нашим предположениям после результатов проверок регулятора прекратить свою деятельность в 2015- 2016 гг. могут еще около 20-22 банков.

Ликвидность банковской системы. На протяжении III квартала происходило наращивание профицита ликвидности в банковской системе. Норматив мгновенной ликвидности вырос с 57,2% по состоянию на 01.07.2015 г. до 61,3% по состоянию на 01.10.2015 г. На начало ноября этот показатель находится на уровне 70,6%. Банки значительно нарастили объем средств, размещенных на депозитных сертификатах Национального банка как альтернативного источника размещения гривны. Одним из факторов формирования профицита ликвидности было снижение спроса на наличные, вызванное слабой экономической активностью, интервенции Национального банка Украины по покупке иностранной валюты, погашение и обслуживание банками кредитов рефинансирования. Стоит отметить, что НБУ 17 сентября 2015 года принял Постановление №615, согласно которому сократил срок предоставления кредитов рефинансирования путем проведения тендеров и пересмотрел подходы относительно залогов по кредитам рефинансирования.

В III квартале произошло некоторое смягчение денежно-кредитной политики НБУ. Учетная ставка с 30% годовых была снижена с 28.08.2015 г. до 27%, а с 25.09.2015 г. – до 22%. Соответственно, были снижены ставки и по активным операциям НБУ. По кредитам овернайт в III квартале произошло снижение ставок с 33% до 29%, а после и до 24%. По депозитным сертификатам овернайт и по тендерам по размещению депозитных сертификатов ставки снизились в сентябре с 20,0% до 18,0% (овернайт) и с 27-26% (по тендерам в зависимости от количества дней) до 19-20%. Изменение ставок НБУ, а также профицит ликвидности банковской системы способствовал снижению ставок как на межбанковском кредитном рынке в национальной валюте, так и по депозитам, привлеченным от физических и юридических лиц. В то же время ставки по кредитам, предоставленным физическим и юридическим лицам, практически не изменились. Так по оперативным данным НБУ процентная ставка по кредитам в национальной валюте на 01.10.2015 г. составила 21,06%, по депозитам – 13,34%. Аналогичные показатели на 01.07.2015 г. – 22,39% и 15,07% соответственно.

Кредитная активность банковских учреждений по-прежнему остается низкой. В течение III квартала 2015 года кредитная задолженность клиентов в целом по банковской системе по платежеспособным банкам уменьшилась на (-)7%. Снизился общий объем остатков по кредитам как юридических лиц – (-)6%, в том числе в иностранной валюте (-)7%, так и населения – (-)12%, в том числе в иностранной валюте (-)21%. Динамика кредитных портфелей крупнейших банковских учреждений, а именно, банков I и II группы не равномерна. Усилия ряда банков были направлены на списание проблемных кредитов, прежде всего в корпоративном сегменте. Сохранилась тенденция перехода корпоративных клиентов с государственной долей в структуре собственности из частных банков в государственные банки.

На отсутствие позитивной динамики по банковской системе влияет консервативный подход к кредитованию банковских учреждений, поскольку экономическая ситуация в Украине затрудняет прогнозирование финансового состояния потенциальных заемщиков. Доля просроченной задолженности по кредитам в общей сумме кредитов (без учета неплатежеспособных банков) продолжает расти. Так, по состоянию на 01.10.2015 г. показатель без учета неплатежеспособных банков составил 19,9%, по состоянию на 01.06.2015 г. – 18,0%. По мнению участников рынка реальный уровень проблем значительно выше и показатель NPL 90+ может находиться от 40% до 60%. По нашему мнению в III квартале не происходило существенного ухудшения качества активов, банки постепенно «выводят» реальный уровень накопившихся проблем в кредитных портфелях по мере возможностей доформирования резервов. Удельный вес сформированных

резервов по платежеспособным банкам по кредитным операциям в активах за квартал вырос с 29% до 34%.

Депозитная база банковской системы. Объем клиентских средств по платежеспособным банкам в III квартале остался на уровне II квартала 2015 года. Темп оттока средств населения замедлился, сокращение по сравнению с предыдущим кварталом составило (-)6%, из них в гривне – (-)3%, в иностранной валюте (-)9%. По остаткам средств юридических лиц динамика положительная. По результатам III квартала прирост составил 6%, из них в гривне прирост 9%, в иностранной валюте 3%.

Капитализация банковской системы. На протяжении III квартала происходило дальнейшее ухудшение показателей капитализации банковской системы. Так, регулятивный капитал сократился на 25% до 82,4 млрд. грн. Норматив достаточности, адекватности регулятивного капитала в целом по системе сократился с 9,03% до 7,09% по состоянию на 01 октября 2015 года. По результатам октября наблюдалось некоторое улучшение, преимущественно за счет выхода из банковской системы Дельта Банка и увеличения взносов по незарегистрированному уставному капиталу Правэкс-Банка. Без учета неплатежеспособных банков норматив адекватности капитала на 01.11.2015 г. составил 11,7%. В то же время в октябре вырос норматив максимального размера кредитного риска по операциям со связанными с банком лицами. Можно предположить, что под давлением НБУ ряд банков улучшают показатели капитализации, но при этом ресурсы выводятся из банков. Зачастую собственники банков не готовы увеличивать капитал в текущих рыночных условиях и на фоне задекларированного курса дальнейшего очищения банковской системы.

Капитализация банков по-прежнему распределена не равномерно, наиболее остро проблема капитала стоит перед частными банками с украинскими собственниками. В целом банковская система ожидает результатов стресс тестирования крупнейших 20 банков, после чего должна быть утверждена программа докапитализации каждого банка. Диагностика всей банковской системы должна завершиться до середины 2016 года. Также стоит принять во внимание введение постановления НБУ №806 от 19 ноября 2015 года, согласно которому банки будут рассчитывать нормативы капитала с учетом кредитного риска, не покрытого резервами. Это окажет существенное влияние, прежде всего на банки, финансовое состояние которых не позволяет показать весь уровень существующих проблем в кредитном портфеле и сформировать резервы в достаточном объеме.

Финансовый результат. По результатам 9-ти месяцев финансовый результат в целом по банковской системе ухудшился. Так, если по результатам I полугодия 2015 года убыток без учета неплатежеспособных банков составлял около 30,6 млрд. грн., то по результатам 9-ти месяцев убыток вырос до 52,2 млрд. грн. В течение III квартала удельный вес процентного дохода банков в структуре доходов вырос на 3,2%, соотношение доходов и расходов от комиссионных операций незначительно сократилась, удельный вес административных расходов в структуре расходов остался практически на уровне I полугодия 2015 года. Банковская система наращивала убытки за счет осуществления отчислений в резервы для возмещения возможных потерь от активных операций. Возможно дальнейшее существенное увеличение резервов в связи с переходом банков на МСФО. И поскольку кредитная активность банков будет оставаться низкой как в конце 2015 года, так и в первой половине 2016 года, а альтернативная стоимость

удержания гривны остается очень высокой, можно предположить дальнейшее наращивание убытков банковской системы.

Главными проблемами банковской системы остаются: низкие темпы наращивания капитала и, соответственно, недостаточный уровень капитализации, низкое качество активов, продолжение работы банковских учреждений с низкой финансовой устойчивостью, высокая стоимость клиентских средств, высокий уровень долларизации экономики, низкий уровень защиты прав кредиторов.

Обзор подготовлен: Ольга Шубина, заместитель генерального директора агентства «Кредит-Рейтинг».

Представленные в документе мнения выражены с учетом ситуации на дату выхода материала. Компания оставляет за собой право вносить или не вносить в данный материал изменения без предварительного уведомления. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не должен рассматриваться как рекомендация для каких-либо действий. Приведенная информация и мнения составлены на основе публичных источников, которые признаны надежными, однако за достоверность предоставленной информации ООО «Кредит-Рейтинг» ответственности не несет. Принимая во внимание вышесказанное, не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению независимого анализа. Компания и ее сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования данной информации, а также за ее достоверность.

Распространение, копирование и изменение материалов Компании не допускается без получения предварительного письменного согласия Компании. Дополнительная информация предоставляется на основании запроса.

© 2015 ООО «Кредит-Рейтинг». Все права защищены.